

2021年度下期の振り返りと今後の展望

ブラジル日本商工会議所
コンサルタント部会

2022年3月3日

ご留意事項

- ▶ 本資料記載の情報は、一般的な参考情報の提供のみを目的に作成しており、会計、税務、法律上およびその他の専門的なアドバイスを
行うものではありません
- ▶ 本資料の情報はできる限り文献を確認し、最新の情報を考慮して
いますが、内容の正確性および網羅性を保証するものではなく、意見
に関する部分は私見によるものです
- ▶ 本資料を利用したことにより被ったいかなる損害についても一切の
責任を負いません

目次

- ▶ 1. ブラジル経営環境概況
- ▶ 2. COVID-19の状況
- ▶ 3. ブラジルのM&Aの状況
- ▶ 4. ブラジルの消費マインドと見通し
- ▶ 5. Brazil's Agenda 2022 Survey
- ▶ (参考)

1. ブラジル経営環境概況

- ▶ ブラジルのマクロ経済
 - ▶ GDP
 - ▶ 金利とインフレーション
 - ▶ 為替
 - ▶ 株式市場
 - ▶ 失業率
- ▶ 税制改正/OECD
- ▶ M&A
- ▶ IPO
- ▶ スタートアップ
- ▶ 経営環境
 - ▶ 地政学リスク
 - ▶ ESG/SDGs
 - ▶ 原油・コモディティ高
 - ▶ サプライチェーン
 - ▶ 半導体・部品不足
 - ▶ コンテナ不足
 - ▶ 輸送コスト高騰
 - ▶ E-commerce
 - ▶ サイバーセキュリティ
- ▶ 大統領選挙(2022年10月)

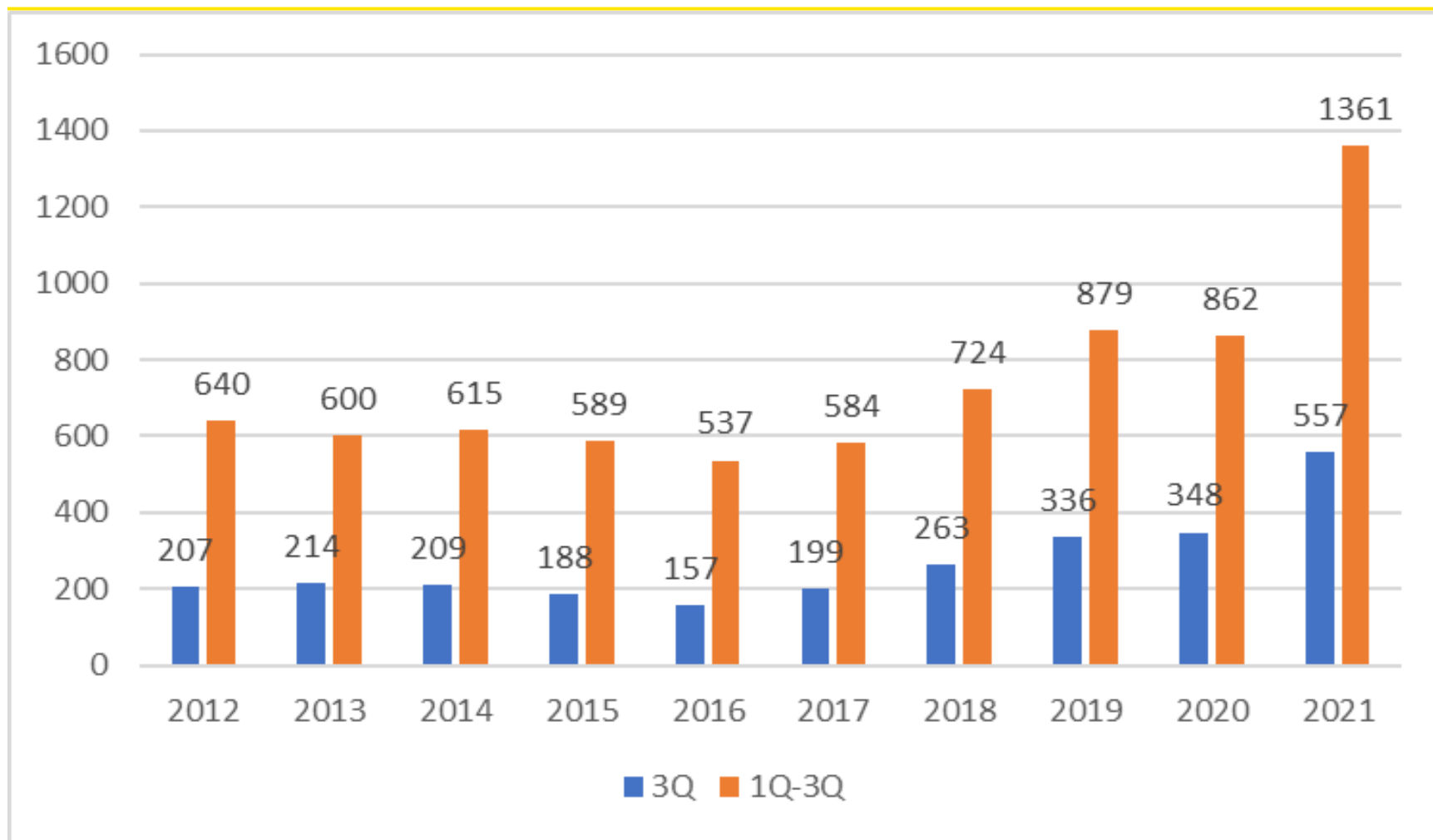
2. COVID-19の状況

- ▶ 感染者数の状況（2022年2月28日）
 - ▶ ブラジル：28,776,794人
 - ▶ サンパウロ州：5,017,453人

- ▶ 死者数の状況（2022年2月28日）
 - ▶ ブラジル：649,437人
 - ▶ サンパウロ州：164,532人

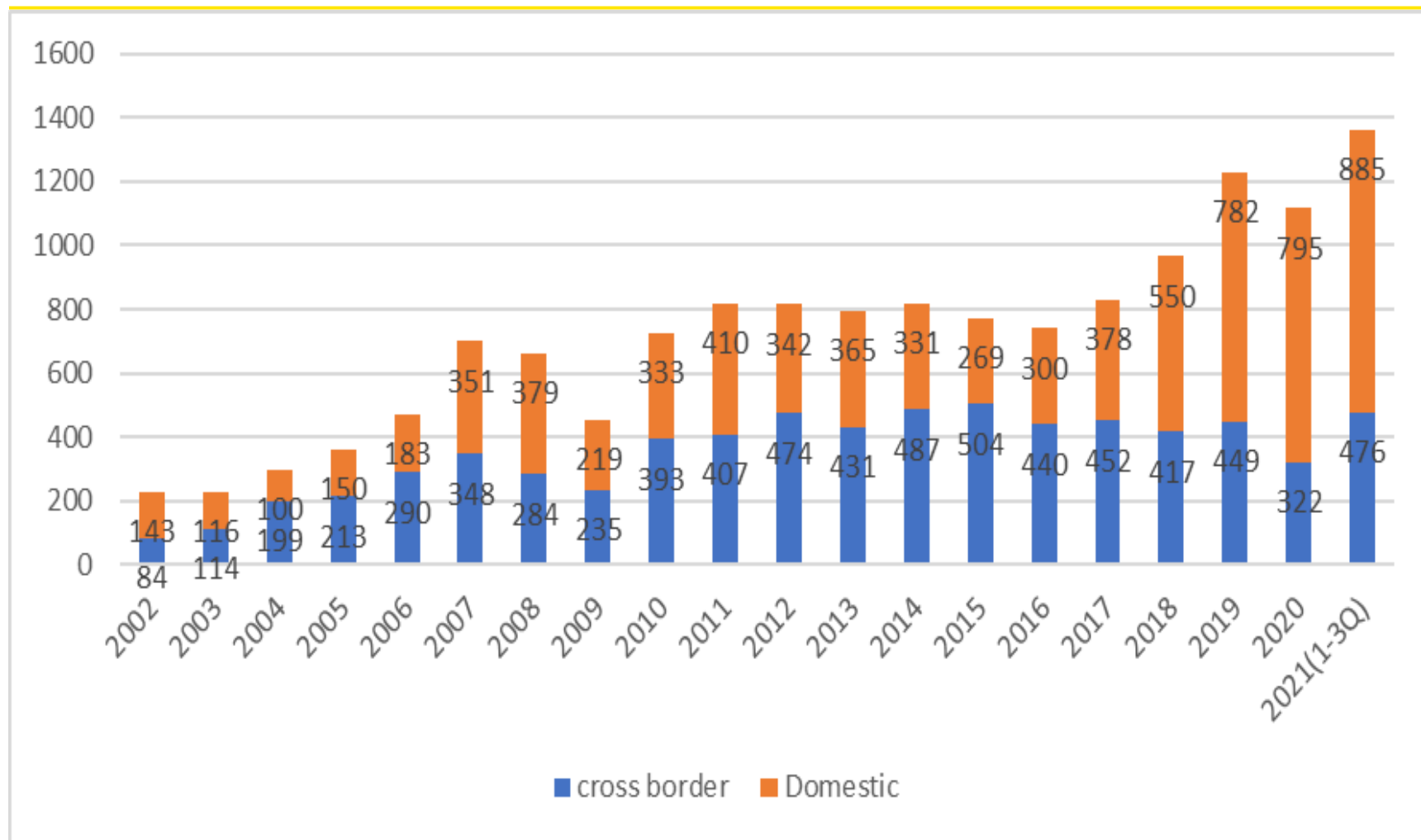
- ▶ ワクチン接種（2回）の状況（2022年2月28日）
 - ▶ ブラジル：155,167,678人（72.2%）
 - ▶ サンパウロ州：38,084,315人（81.0%）

3. ブラジルのM&Aの状況 M&Aの取引件数の推移 (3Q比較)



出所 : Fusões e Aquisições 2021 – 3º trimestre (KPMG)

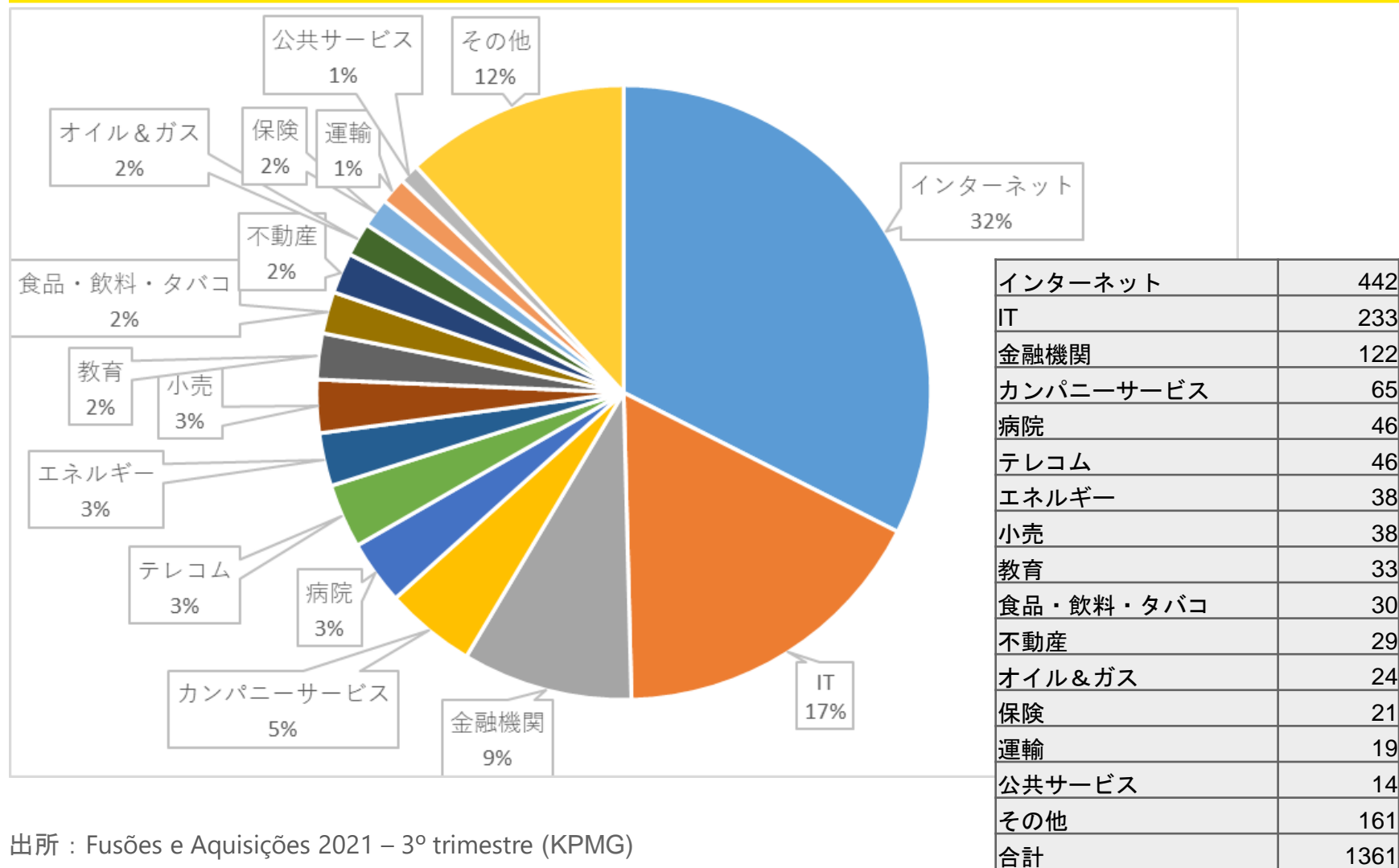
3. ブラジルのM&Aの状況 M&Aの取引件数の推移 (過年度比較)



出所 : Fusões e Aquisições 2021 – 3º trimestre (KPMG)

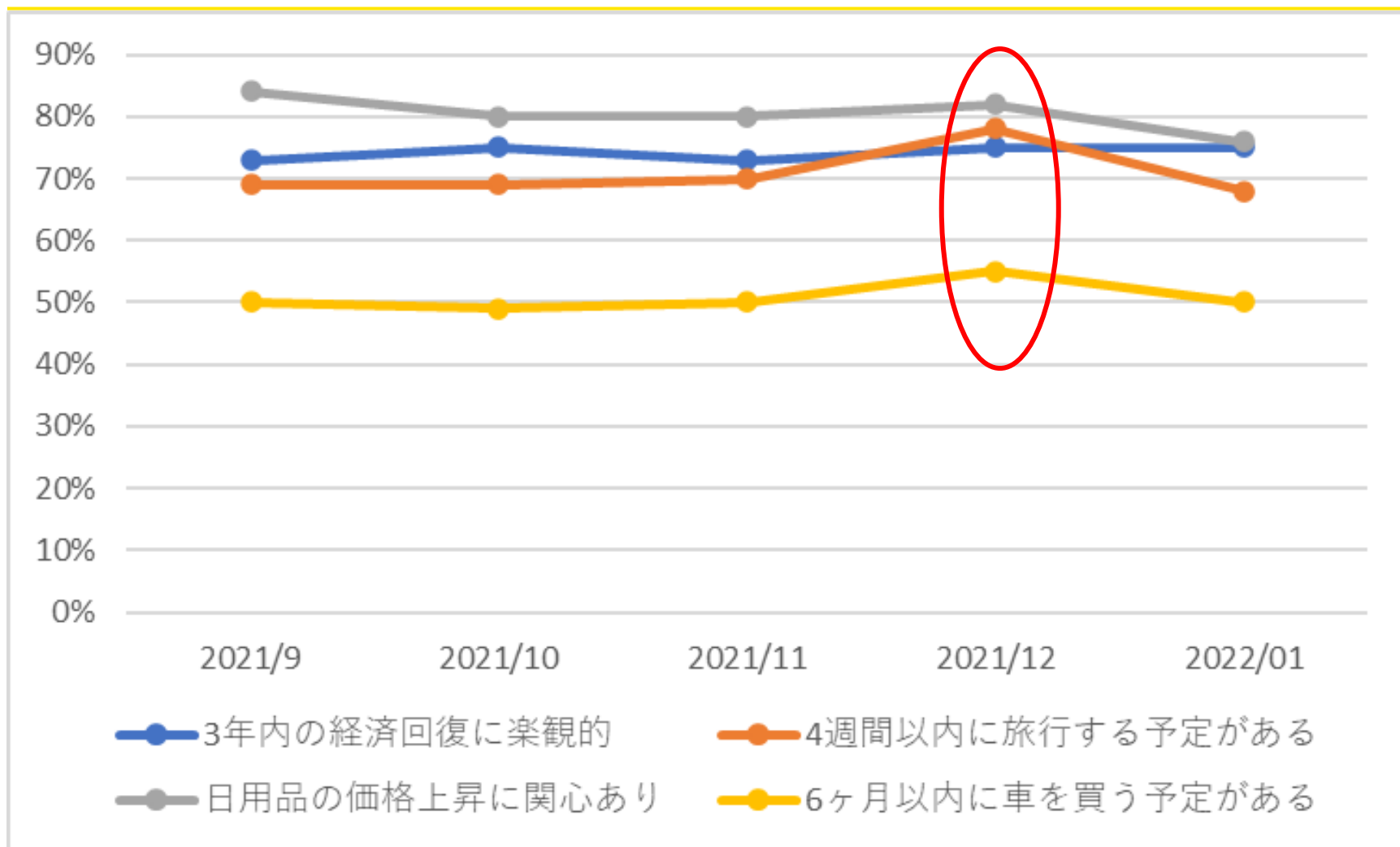
3. ブラジルのM&Aの状況

M&Aの取引件数の業種別内訳



出所 : Fusões e Aquisições 2021 – 3º trimestre (KPMG)

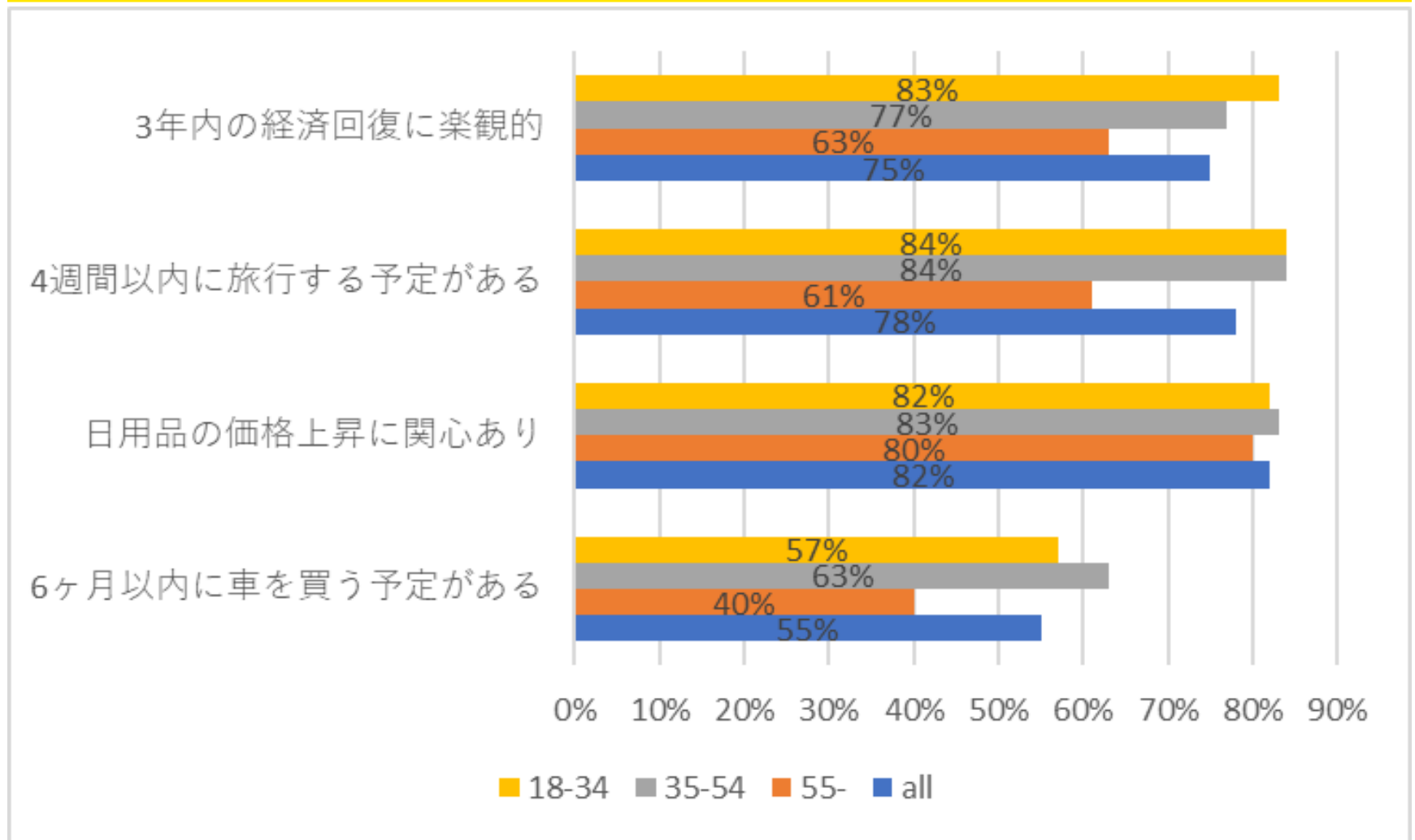
4. ブラジルの消費マインドと見通し 消費マインド ～ブラジル・全世代・月次推移～



出所 : Global State of the Consumer Tacker (Deloitte)

4. ブラジルの消費マインドと見通し

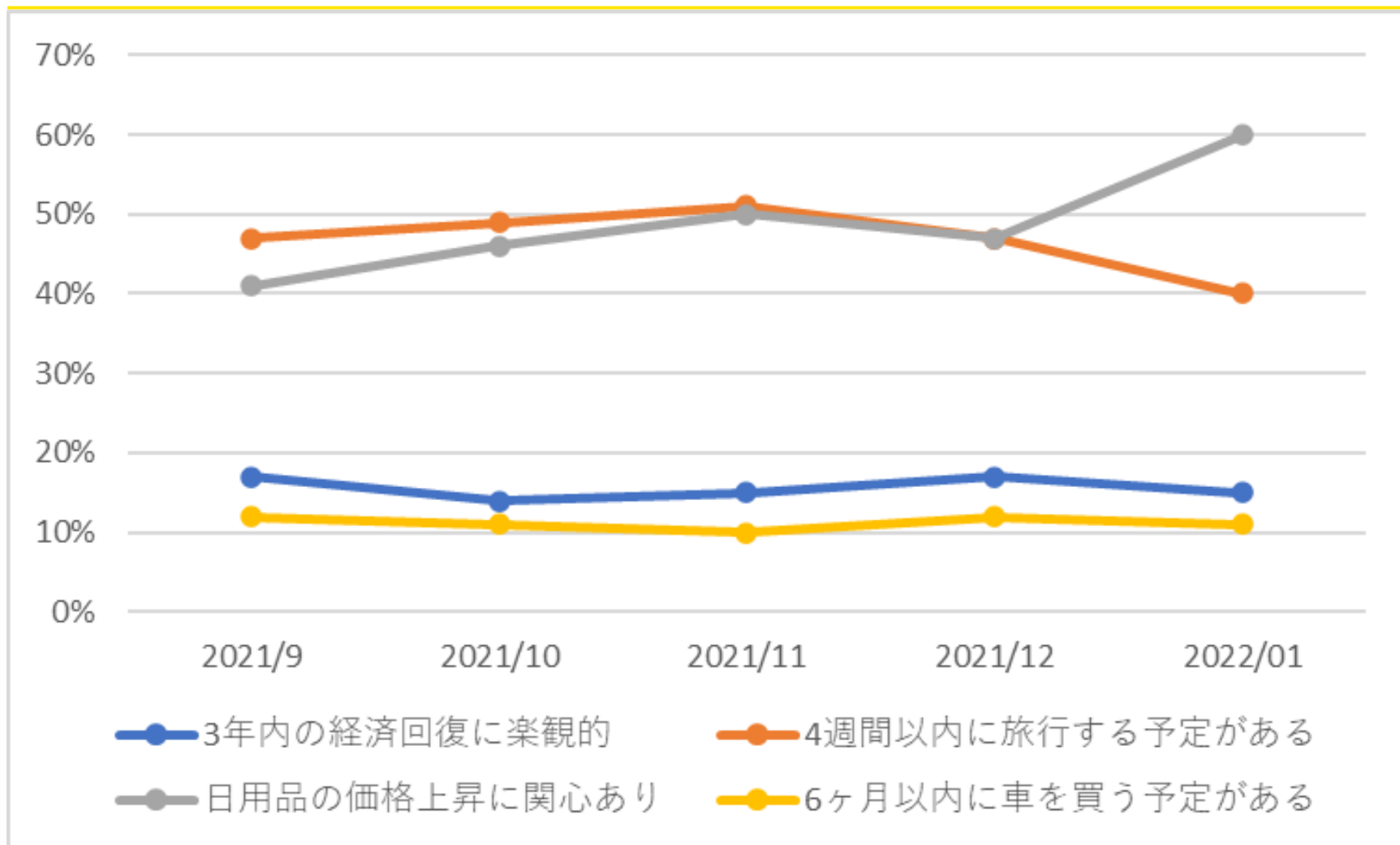
消費マインド ～ブラジル・世代別比較 (2021/12)～



出所 : Global State of the Consumer Tacker (Deloitte)

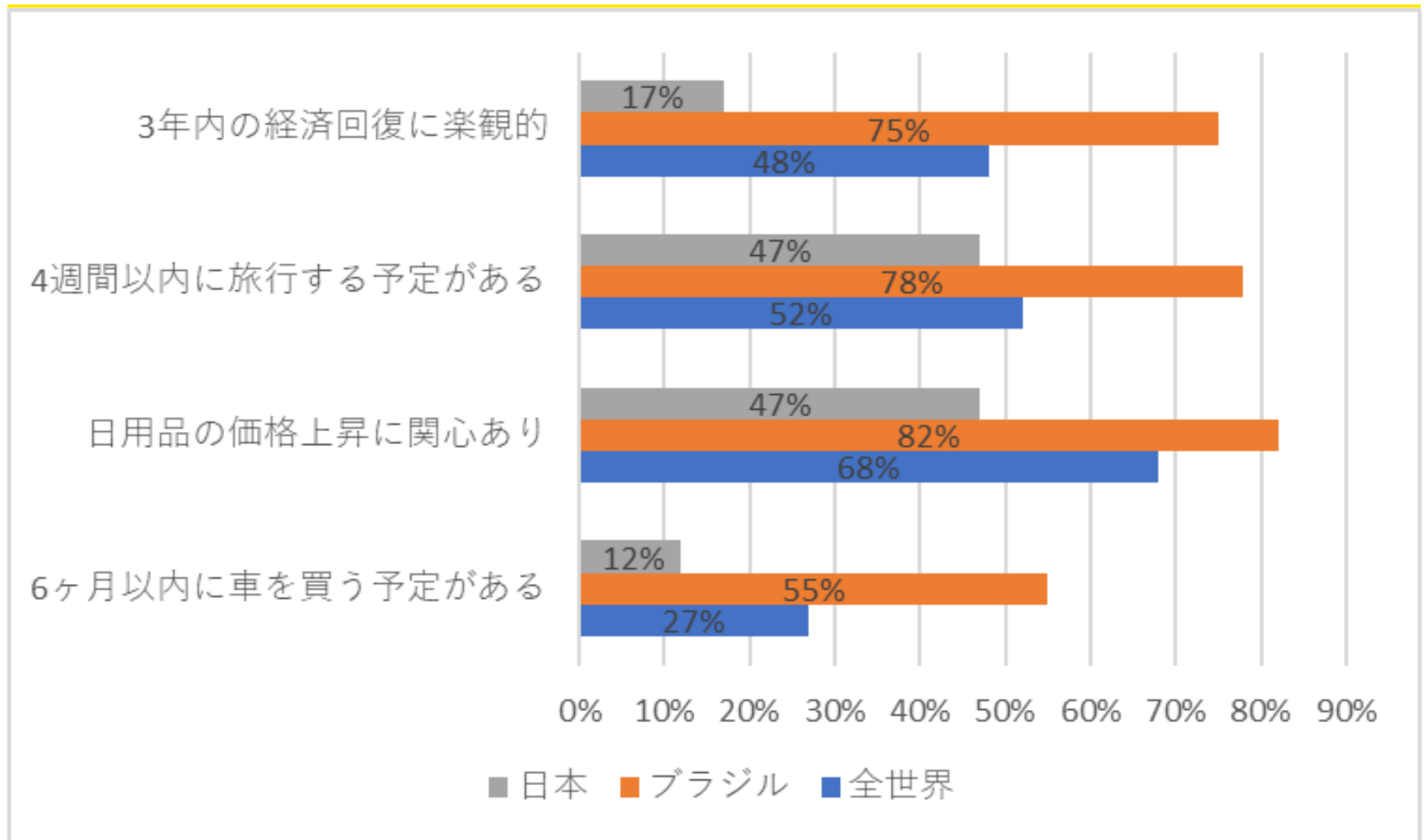
4. ブラジルの消費マインドと見通し

消費マインド ～日本・全世代・月次推移 (2021/12)～



出所 : Global State of the Consumer Tacker (Deloitte)

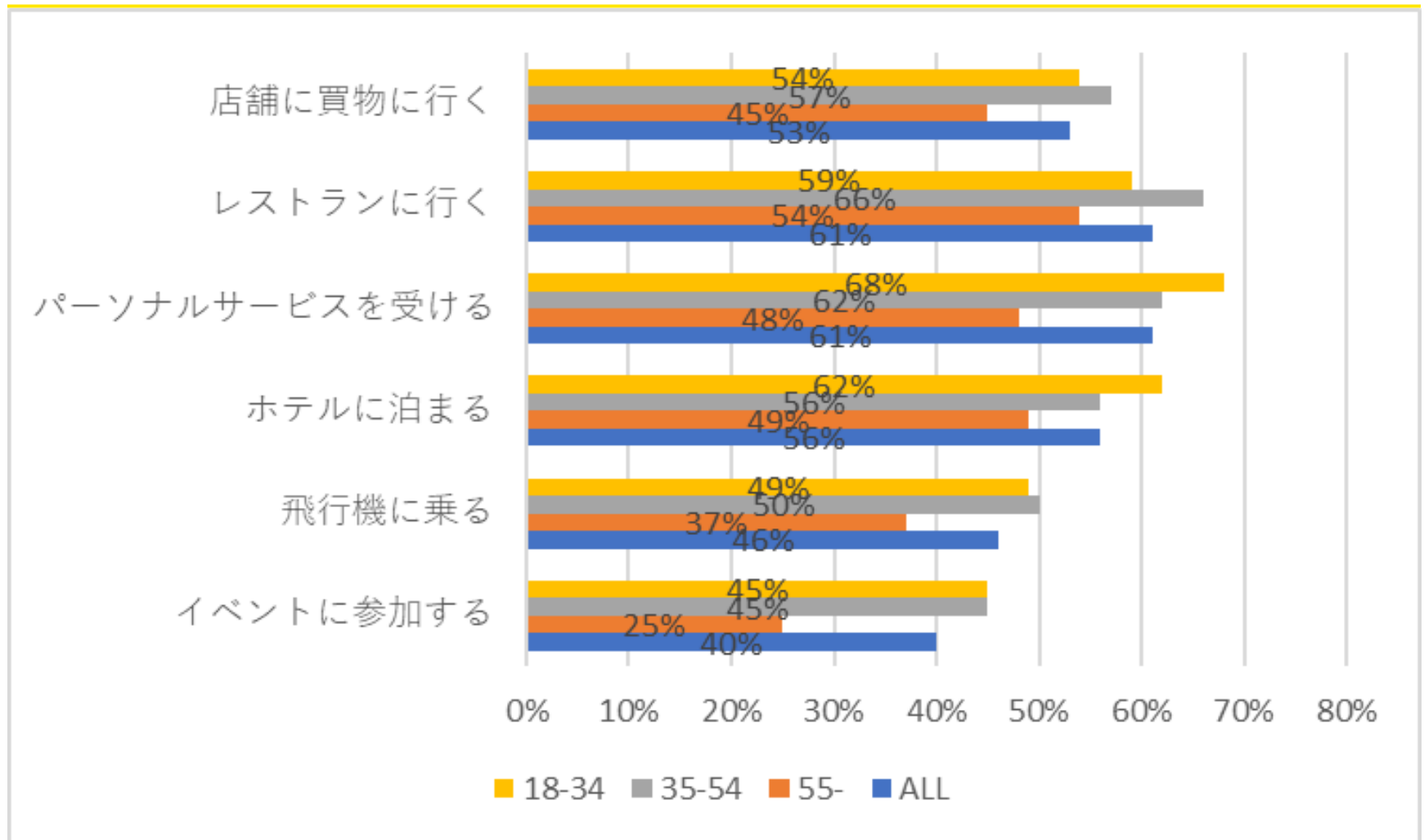
4. ブラジルの消費マインドと見通し 消費マインド ～ブラジル・日本・全世界比較(2021/12)～



出所 : Global State of the Consumer Tacker (Deloitte)

4. ブラジルの消費マインドと見通し

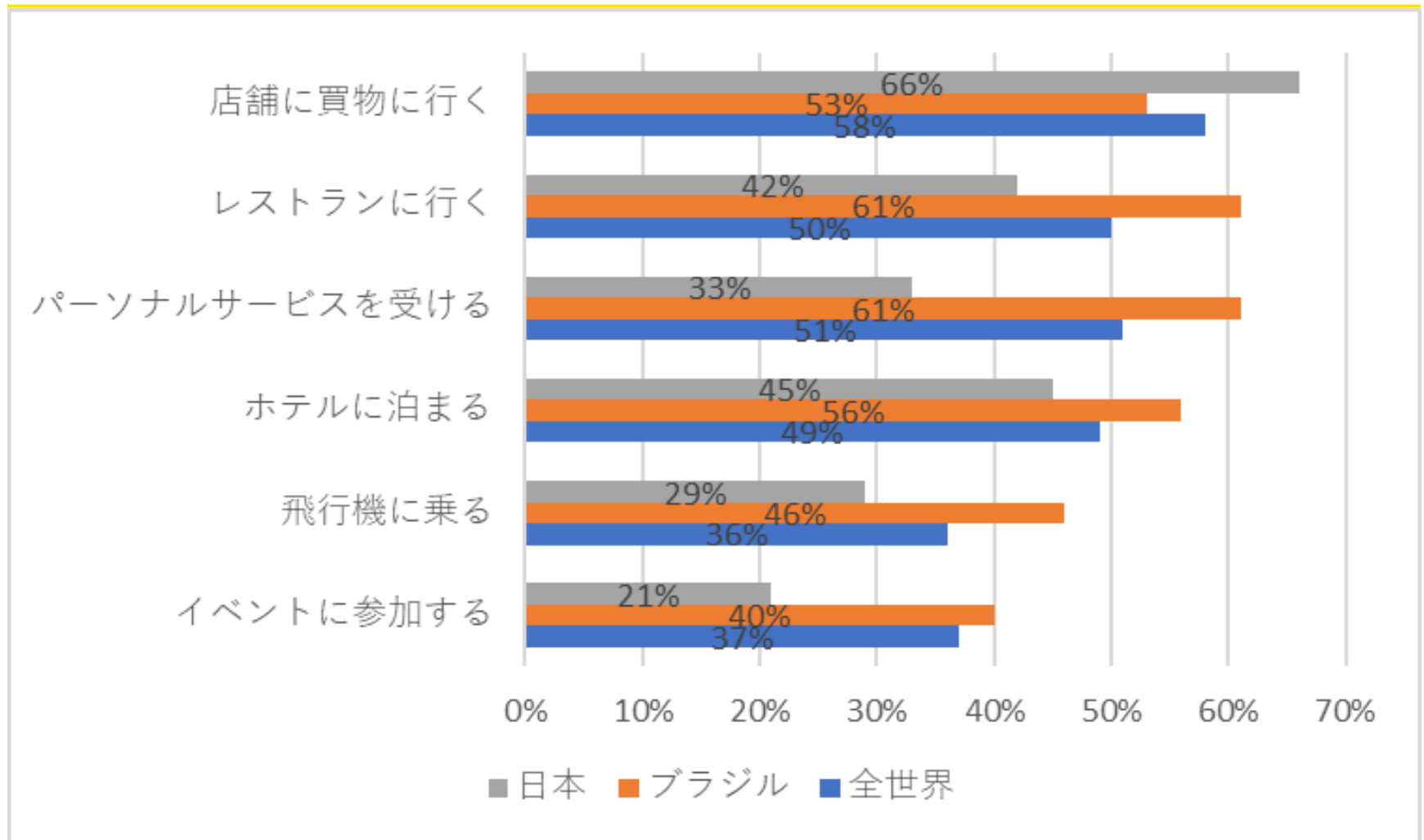
安全意識 ～ブラジル 世代別比較 (2021/12)～



出所 : Global State of the Consumer Tacker (Deloitte)

4. ブラジルの消費マインドと見通し

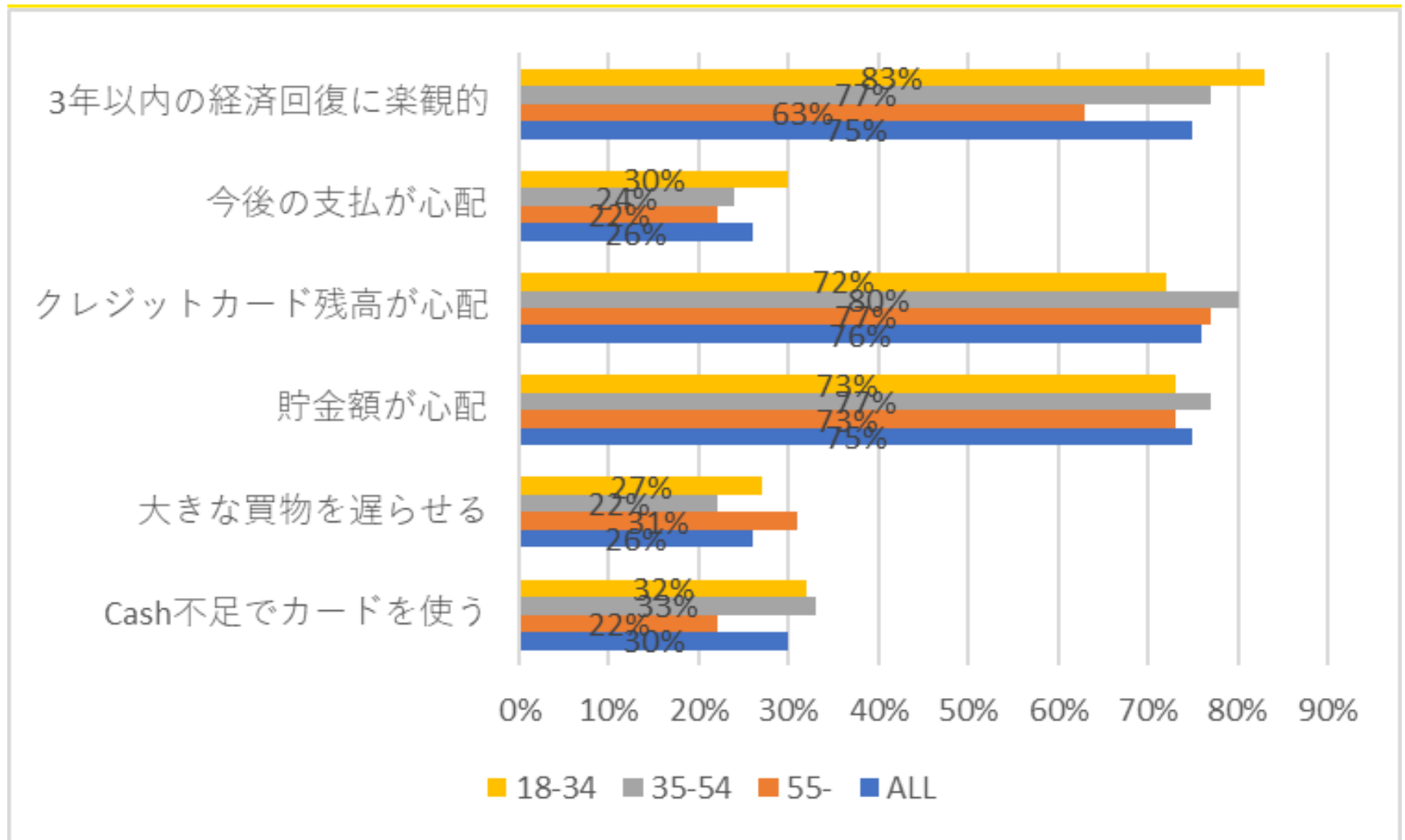
安全意識 ～ブラジル・日本・全世界 比較 (2021/12)～



出所 : Global State of the Consumer Tacker (Deloitte)

4. ブラジルの消費マインドと見通し

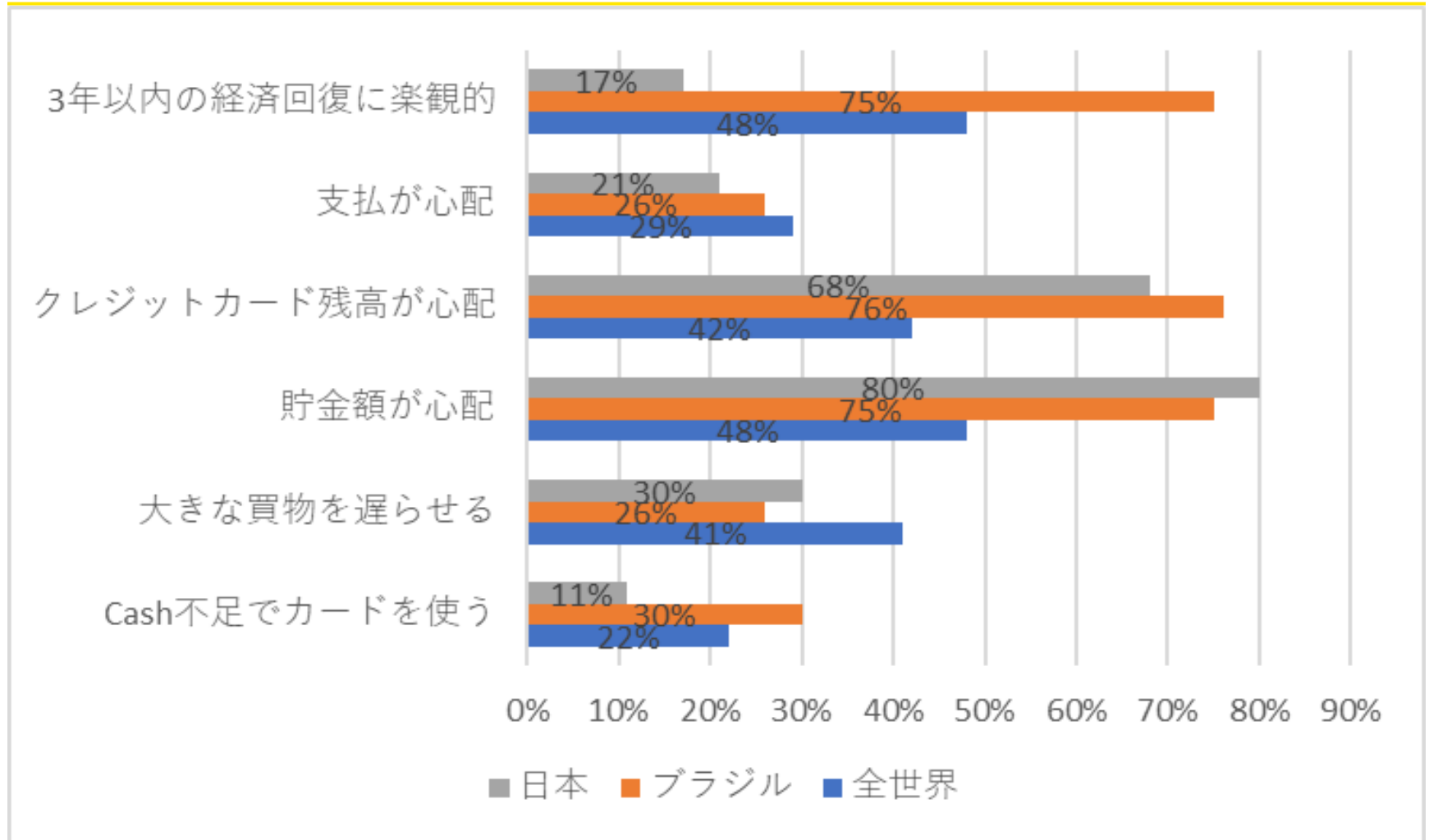
家計の懸念 ~ブラジル 世代別比較 (2021/12)~



出所 : Global State of the Consumer Tacker (Deloitte)

4. ブラジルの消費マインドと見通し

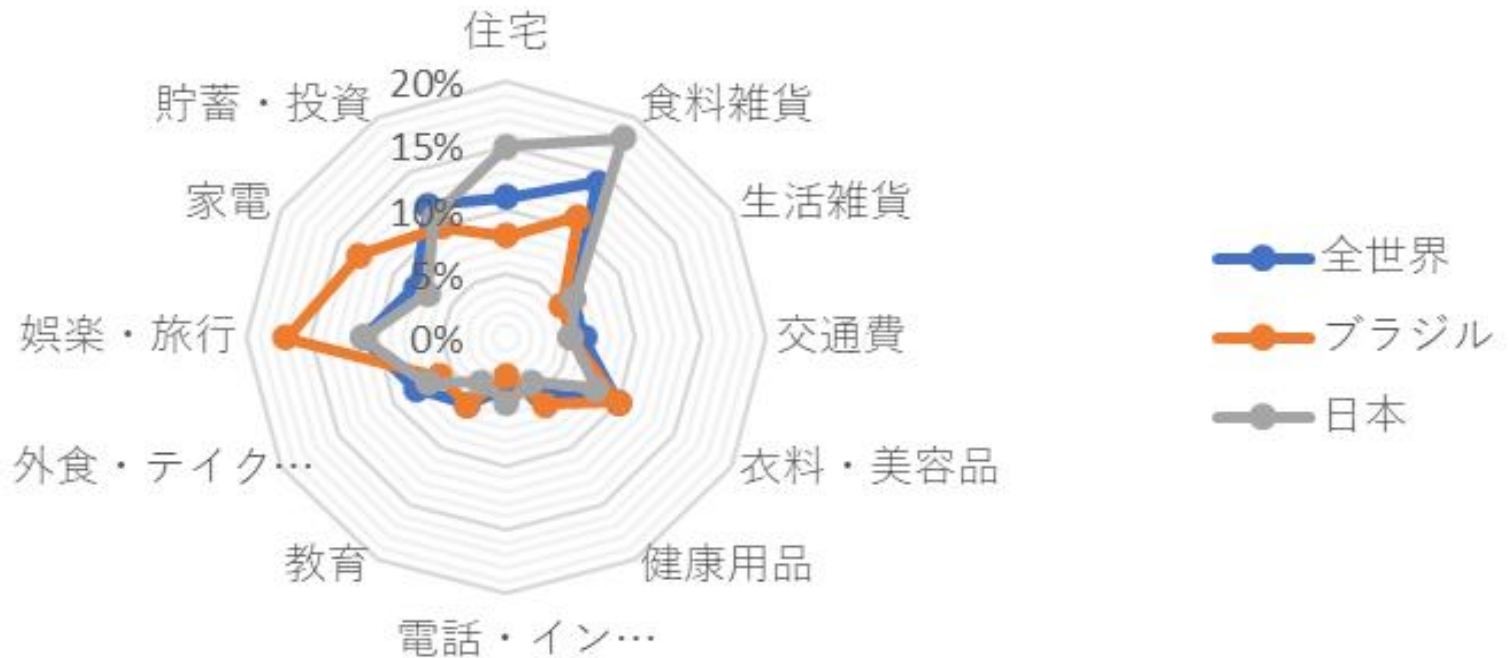
家計の懸念 ～ブラジル・日本・全世界 比較 (2021/12)～



出所 : Global State of the Consumer Tacker (Deloitte)

4. ブラジルの消費マインドと見通し

家計の支出 ～ブラジル・日本・全世界 比較 (2021/12)～



注) 平均支出
 ・ブラジル : 13.617BRL
 ・日本 : 303,762円

出所 : Global State of the Consumer Tacker (Deloitte)

4. ブラジルの消費マインドと見通し

レジャーと旅行 ~ブラジル~

Leisure travel plans

Next 3 months

Country

Brazil

Age

(All)

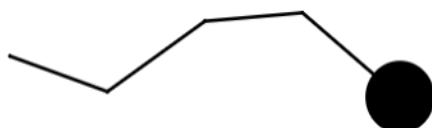
Survey Date

1 February 2022



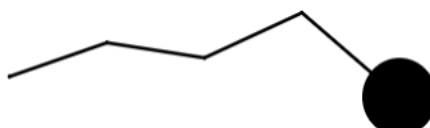
Hotel

57%



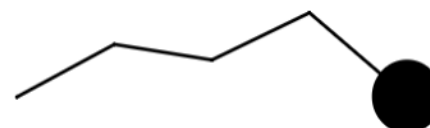
Domestic flight

50%



International flight

36%



Private accomodation

49%



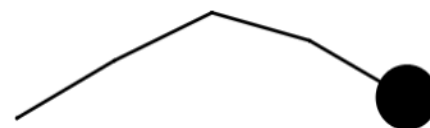
Car rental

45%



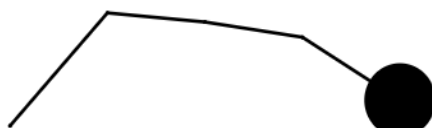
Rail

36%



Cruise

24%



An optimistic signal for the travel industry, booking intentions for international flights continue on a slight uptrend since early 2021. Leisure travel's comeback is particularly strong in countries such as the United States, among others, where booking intentions across travel products have surged this year—particularly for hotels. Still, in many countries, pandemic-related factors are still weighing heavily on destination decisions.

出所 : Global State of the Consumer Tacker (Deloitte)

4. ブラジルの消費マインドと見通し

レジャーと旅行 ～日本～

Leisure travel plans

Next 3 months

Country

Japan

Age

(All)

Survey Date

1 February 2022



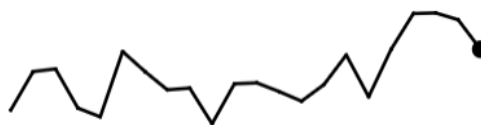
Hotel

27%



Domestic flight

16%



International flight

6%



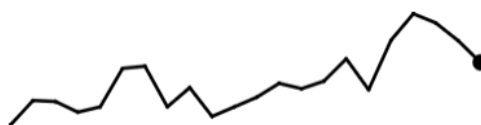
Private accomodation

8%



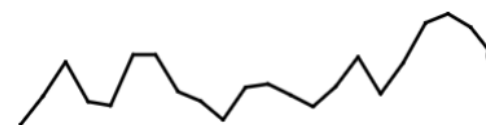
Car rental

13%



Rail

21%



Cruise

5%



An optimistic signal for the travel industry, booking intentions for international flights continue on a slight uptrend since early 2021. Leisure travel's comeback is particularly strong in countries such as the United States, among others, where booking intentions across travel products have surged this year—particularly for hotels. Still, in many countries, pandemic-related factors are still weighing heavily on destination decisions.

出所 : Global State of the Consumer Tacker (Deloitte)

5. Brazil's Agenda 2022 Survey

BRAZIL'S AGENDA 2022 | Macro view

Expectation for Brazilian GDP in 2022



17%

Fall

Below -0.5%



42%

Stability

-0.5% to 0.5% change



31%

Growth

0.5% to 2% change



10%

Strong
growth

Above 2%

出所 : Brazil's Agenda 2022 Survey (Deloitte)

5. Brazil's Agenda 2022 Survey

BRAZIL'S AGENDA 2022 | Macro view

Top concerns for the business environment



Evolution of the electoral process



Political instabilities



Inflation above 5%



Interest rate hike



Covid-19's new wave



Devaluation of the real



Tax risks



Water/energy crisis

出所 : Brazil's Agenda 2022 Survey (Deloitte)

5. Brazil's Agenda 2022 Survey

BRAZIL'S AGENDA 2022 | Business strategies

Priority investments

90%



Employees training and capacitation

85%



Launch of new products or services

70%



Expand research and development

53%



Partnerships with startups

出所 : Brazil's Agenda 2022 Survey (Deloitte)

5. Brazil's Agenda 2022 Survey

BRAZIL'S AGENDA 2022 | Tech, research and development

9 out of 10

companies will increase or
maintain investments in
technological qualification



78%

They will direct these
trainings to various
areas of the company

5. Brazil's Agenda 2022 Survey

BRAZIL'S AGENDA 2022 | Perspectives

Business expansion

59%



Machinery and equipment

41%



New points of sale

31%



Expansion of current production units

21%



New production units

出所 : Brazil's Agenda 2022 Survey (Deloitte)

5. Brazil's Agenda 2022 Survey

BRAZIL'S AGENDA 2022 | Insights

- 1** Most companies should **maintain or increase investments in technology and training** professionals as a way to respond to digital transformation and ensure the sustainability of the business
- 2** Investments in technological and professional training reflect a gap in **education, the main social demand** from business to the public sector
- 3** Most part believes that in 2022 economic activity in the country will have **stable or weak performance**
- 4** **Evolution of the electoral process is the biggest concern** for the business environment throughout the year

出所 : Brazil's Agenda 2022 Survey (Deloitte)

(参考)

- ▶ [Fusões e Aquisições 2021 – 3º trimestre - KPMG Brasil \(home.kpmg\)](#)
- ▶ [Global consumer and retail M&A outlook 2022 - KPMG Global \(home.kpmg\)](#)
- ▶ [Global State of the Consumer Tracker | Deloitte Brazil](#)
- ▶ [Estudo da EY-Parthenon revela que 38% dos brasileiros pretendem gastar menos neste final de ano](#)
- ▶ [新しいノーマルを形成しようとする消費者にとって欠かせない存在になる | EY Japan](#)